

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/07/2010

NIF
V86009974

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Por determinar

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361746003	27/07/2010 4.725	87.373,99 412.842.102,75 87,37%	100.000,00 472.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,9820% 23/08/2012 219,269882 Bruto 177,608604 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/08/2012 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0361746011	27/07/2010 4.025	100.000,00 402.500.000,00 100,00%	100.000,00 402.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 23.Feb/May/Ago/Nov	1,3820% 23/08/2012 353,177778 Bruto 286,074000 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/08/2012 "Pass-Through" Secuencial	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		815.342.102,75	875.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
		% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	4,85	3,75	3,04	2,55	2,19	1,93	1,71
		Amort. final	Fecha	18/02/2019	29/03/2017	20/02/2016	06/06/2015	09/12/2014	02/08/2014	25/04/2014	07/02/2014
			Años	14,26	10,51	8,26	6,76	5,76	4,76	4,25	3,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	4,85	3,75	3,04	2,55	2,19	1,93	1,71
		Amort. final	Fecha	18/02/2019	29/03/2017	20/02/2016	06/06/2015	09/12/2014	02/08/2014	25/04/2014	07/02/2014
			Años	14,26	10,51	8,26	6,76	5,76	4,76	4,25	3,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,95	18,92	15,64	13,17	11,21	9,73	8,53	7,60
		Amort. final	Fecha	01/05/2035	18/04/2031	10/01/2028	20/07/2025	05/08/2023	11/02/2022	30/11/2020	28/12/2019
			Años	29,52	25,77	22,01	19,01	16,26	14,26	12,51	11,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,83	19,98	16,85	14,37	12,42	10,85	9,59	8,56
		Amort. final	Fecha	17/03/2036	10/05/2032	25/03/2029	03/10/2026	19/10/2024	28/03/2023	22/12/2021	09/12/2020
			Años	47,28	47,28	47,28	47,28	47,28	47,28	47,28	47,28
		Fecha	23/08/2059	23/08/2059	23/08/2059	23/08/2059	23/08/2059	23/08/2059	23/08/2059	23/08/2059	

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
			% MC		% MC
Serie A	50,63%	412.842.102,75	54,74%	472.500.000,00	51,00%
Serie B	49,37%	402.500.000,00	5,37%	402.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		815.342.102,75		875.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,37%	43.750.000,00		43.750.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		44.967.473,55	0,682%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		42.625,50	
Ints. cobrados ptes de ingreso		60.038,19	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		43.750.000,00	0,782%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		855.000,00	0,782%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		380.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		5.078	5.250
Principal			
Pendiente vencimiento		815.847.129,60	875.009.974,62
Medio		160.663,08	166.668,57
Mínimo		0,00	235,41
Máximo		744.288,67	771.995,90
Interés nominal			
Medio ponderado		2,91%	2,49%
Mínimo		1,95%	1,26%
Máximo		5,07%	5,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		391	299
Mínimo		05/08/2012	03/01/1950
Máximo		05/11/2059	12/12/2049
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		100,00%	100,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,01	8,39
10,01 - 20%		0,26	16,55
20,01 - 30%		0,49	25,92
30,01 - 40%		1,01	34,96
40,01 - 50%		1,05	45,62
50,01 - 60%		3,07	56,18
60,01 - 70%		3,87	65,32
70,01 - 80%		13,35	76,49
80,01 - 90%		39,33	84,85
90,01 - 100%		37,57	93,98
Medio ponderado		84,14	86,49
Mínimo		0,00	0,19
Máximo		100,00	100,00

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/07/2010

NIF
V86009974

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Por determinar

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,12%	0,17%	0,19%	0,14%	0,17%
Tasa anual equivalente	1,45%	2,01%	2,27%	1,68%	1,96%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,81%	11,70%
Aragón	0,65%	0,64%
Asturias	0,73%	0,70%
Canarias	4,62%	4,54%
Cantabria	0,54%	0,52%
Castilla y León	2,59%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,58%	2,58%
Cataluña	14,09%	13,92%
Comunidad Valenciana	41,39%	42,11%
Extremadura	0,70%	0,70%
Galicia	1,32%	1,30%
Islas Baleares	5,91%	5,93%
La Rioja	0,16%	0,15%
Madrid	8,79%	8,64%
Murcia	2,70%	2,65%
Navarra	0,52%	0,50%
País Vasco	0,90%	0,87%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	362	45.996,50	92.777,88	0,00	138.774,38	7,90	62.195.309,58	62.334.083,96	41,61	83,38
De > 1 a ≤ 2 Meses	148	51.462,97	106.683,19	0,00	158.146,16	9,00	25.303.713,06	25.461.859,22	17,00	84,53
De > 2 a ≤ 3 Meses	101	52.361,76	128.237,14	0,00	180.598,90	10,28	18.447.221,57	18.627.820,47	12,43	86,79
De > 3 a ≤ 6 Meses	117	86.772,64	235.807,24	0,00	322.579,88	18,36	20.120.599,54	20.443.179,42	13,65	86,00
De > 6 a < 12 Meses	73	80.240,46	275.904,89	0,00	356.145,35	20,27	11.801.092,90	12.157.238,25	8,12	87,92
De ≥ 12 a < 18 Meses	45	93.608,11	358.057,27	0,00	451.665,38	25,71	8.489.437,28	8.941.102,66	5,97	91,06
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	46.381,95	102.699,67	0,00	149.081,62	8,49	1.690.761,37	1.839.842,99	1,23	76,36
Subtotal	858	456.824,39	1.300.167,28	0,00	1.756.991,67	100,00	148.048.135,30	149.805.126,97	100,00	85,04
Dudosos (subjettivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	103.414,12	2.880,66	0,00	106.294,78	29,60	0,00	106.294,78	29,60	27,64
De > 6 a < 12 Meses	2	87.257,83	5.242,48	0,00	92.500,31	25,75	0,00	92.500,31	25,75	30,91
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	110.216,78	14.988,44	0,00	125.205,22	34,86	0,00	125.205,22	34,86	27,44
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	29.865,90	5.297,23	0,00	35.163,13	9,79	0,00	35.163,13	9,79	27,00
Subtotal	7	330.754,63	28.408,81	0,00	359.163,44	100,00	0,00	359.163,44	100,00	28,27
Total	865	787.579,02	1.328.576,09	0,00	2.116.155,11		148.048.135,30	150.164.290,41		84,63